

# Relatório Analítico dos Investimentos

em junho, 2º trimestre e 1º semestre de 2025



**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)**

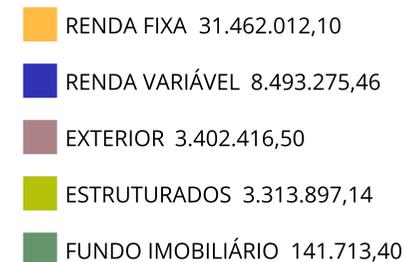
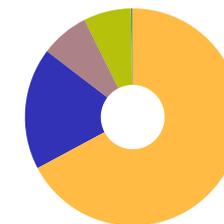
Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REN...	D+1	Não há	1.722.188,81	3,68%	693	0,04%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA P...	D+0	15/05/2027	2.073.792,84	4,43%	222	0,16%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA F...	D+0	Não há	302.597,97	0,65%	640	0,00%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RE...	D+1	Não há	1.162.668,92	2,48%	67	0,42%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	D+0	Não há	3.521.643,23	7,52%	250	0,38%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	D+0	Não há	2.935.894,84	6,27%	536	0,09%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP ...	D+0	Não há	3.304.304,14	7,06%	669	0,10%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	D+0	Não há	1.517.824,37	3,24%	502	0,06%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMIT...	D+0	Não há	512.811,95	1,10%	1.118	0,01%	Artigo 7º, Inciso I, Alínea b
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA P...	D+3	Não há	3.251.616,95	6,95%	521	0,07%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLE...	D+0	Não há	146.215,52	0,31%	1.072	0,00%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFER...	D+0	Não há	6.646.831,95	14,20%	1.347	0,03%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERE...	D+0	Não há	2.175.235,31	4,65%	1.273	0,01%	Artigo 7º, Inciso III, Alínea a
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RE...	D+31	Não há	2.188.385,30	4,67%	7.348	0,10%	Artigo 7º, Inciso V, Alínea b
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	D+3	Não há	845.057,95	1,81%	22.277	0,06%	Artigo 8º, Inciso I
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	D+33	Não há	1.608.072,99	3,44%	942	0,28%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	1.790.110,69	3,82%	389	0,35%	Artigo 8º, Inciso I
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA F...	D+3	Não há	586.161,68	1,25%	22	0,66%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	D+25	Não há	1.330.500,95	2,84%	738	0,37%	Artigo 8º, Inciso I
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	D+15	Não há	819.517,04	1,75%	174	0,12%	Artigo 8º, Inciso I

**Carteira consolidada de investimentos - base (Junho / 2025)**

Produto / Fundo	Resgate	Carência	Saldo	Particip. S/ Total	Cotistas	% S/ PL do Fundo	Enquadramento
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	D+4	Não há	392.164,38	0,84%	3.701	0,08%	Artigo 8º, Inciso I
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	D+1	Não há	1.121.689,78	2,40%	83	0,14%	Artigo 8º, Inciso I
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR...	D+6 du	Não há	1.005.187,08	2,15%	634	0,53%	Artigo 9º, Inciso II
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR ...	D+4	Não há	948.306,19	2,03%	380	0,04%	Artigo 9º, Inciso III
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	D+3 du	Não há	1.448.923,23	3,10%	10.748	0,70%	Artigo 9º, Inciso III
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO...	D+4	Não há	422.369,31	0,90%	125	0,16%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTI...	D+4	Não há	912.178,88	1,95%	2.936	0,10%	Artigo 10º, Inciso I
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO L...	D+15	Não há	1.979.348,95	4,23%	67	0,73%	Artigo 10º, Inciso I
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII ...	Não se ...	Não se aplica	141.713,40	0,30%		0,00%	Artigo 11º
<b>Total para cálculo dos limites da Resolução</b>			<b>46.813.314,60</b>				

**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA FIXA) - base (Junho / 2025)**

Artigos - Renda Fixa	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	5,00%	10,00%	4.681.331,46
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	100,00%	17.053.727,07	36,43%	20,00%	37,00%	80,00%	20.396.924,61
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	100,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.340.665,73
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	60,00%	12.219.899,73	26,10%	5,00%	20,00%	60,00%	15.868.089,03
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	60,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.681.331,46
Artigo 7º, Inciso IV	20,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.681.331,46
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	5,00%	2.188.385,30	4,67%	0,00%	4,00%	5,00%	152.280,43
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.340.665,73
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>100,00%</b>	<b>31.462.012,10</b>	<b>67,21%</b>	<b>25,00%</b>	<b>66,00%</b>	<b>185,00%</b>	

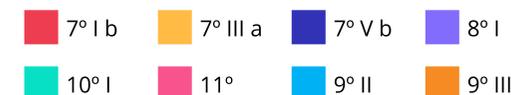
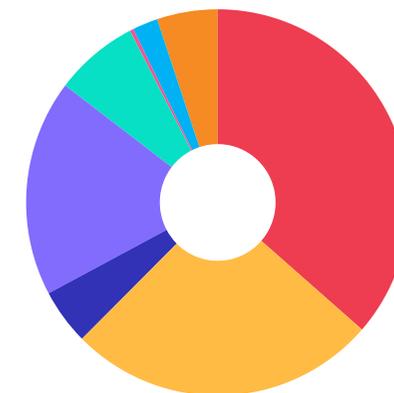


**Enquadramento e Política de Investimento (RENDA VARIÁVEL E EXTERIOR) - base (Junho / 2025)**

Artigos - Renda Variável / Estruturado / Imobiliário	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - 2025			GAP Superior
				Inf	Alvo	Sup	
Artigo 8º, Inciso I	30,00%	8.493.275,46	18,14%	8,00%	20,00%	30,00%	5.550.718,92
Artigo 8º, Inciso II	30,00%	0,00	0,00%	0,00%	1,00%	10,00%	4.681.331,46
Artigo 10º, Inciso I	10,00%	3.313.897,14	7,08%	4,00%	8,00%	10,00%	1.367.434,32
Artigo 11º	5,00%	141.713,40	0,30%	0,00%	1,00%	5,00%	2.198.952,33
<b>Total Renda Variável / Estruturado / Imobiliário</b>	<b>30,00%</b>	<b>11.948.886,00</b>	<b>25,52%</b>	<b>12,00%</b>	<b>30,00%</b>	<b>55,00%</b>	

Artigos - Exterior	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 9º, Inciso I	10,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	10,00%	4.681.331,46
Artigo 9º, Inciso II	10,00%	1.005.187,08	2,15%	0,00%	0,00%	10,00%	3.676.144,38
Artigo 9º, Inciso III	10,00%	2.397.229,42	5,12%	0,00%	4,00%	10,00%	2.284.102,04
<b>Total Exterior</b>	<b>10,00%</b>	<b>3.402.416,50</b>	<b>7,27%</b>	<b>0,00%</b>	<b>4,00%</b>	<b>30,00%</b>	

Empréstimo Consignado	Resolução	Carteira \$	Carteira	Estratégia de Alocação - Limite - 2025			GAP Superior
				Inferior	Alvo	Superior	
Artigo 12º	5,00%	0,00	0,00%	0,00%	0,00%	5,00%	2.340.665,73



**Estratégia de Alocação para os Próximos 5 Anos**

Artigos	Estratégia de Alocação - 2025		Limite Inferior (%)	Limite Superior (%)
	Carteira \$	Carteira %		
Artigo 7º, Inciso I, Alínea a	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea b	17.053.727,07	36,43	20,00	80,00
Artigo 7º, Inciso I, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea a	12.219.899,73	26,10	5,00	60,00
Artigo 7º, Inciso III, Alínea b	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso IV	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea b	2.188.385,30	4,67	0,00	5,00
Artigo 7º, Inciso V, Alínea c	0,00	0,00	0,00	5,00
Artigo 8º, Inciso I	8.493.275,46	18,14	8,00	30,00
Artigo 8º, Inciso II	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso I	0,00	0,00	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso II	1.005.187,08	2,15	0,00	10,00
Artigo 9º, Inciso III	2.397.229,42	5,12	0,00	10,00
Artigo 10º, Inciso I	3.313.897,14	7,08	4,00	10,00
Artigo 11º	141.713,40	0,30	0,00	5,00
Artigo 12º	0,00	0,00	0,00	5,00

Enquadramento por Gestores - base (Junho / 2025)

Gestão	Valor	% S/ Carteira	% S/ PL Gestão
BB GESTÃO DE RECURSOS DTVM	19.909.718,70	42,53	-
CAIXA DTVM S.A	16.828.087,00	35,95	0,08
BRADESCO ASSET MANAGEMENT	4.410.402,88	9,42	0,68
BANCO BRADESCO	2.952.779,61	6,31	0,00
ITAÚ ASSET MANAGEMENT	2.570.613,01	5,49	0,00
ZION INVEST	141.713,40	0,30	-

**Artigo 20º** - O total das aplicações dos recursos do regime próprio de previdência social em fundos de investimento e carteiras administradas não pode exceder a 5% (cinco por cento) do volume total de recursos de terceiros gerido por um mesmo gestor ou por gestoras ligadas ao seu respectivo grupo econômico, assim definido pela CVM em regulamentação específica. (NR) - (Resolução 4963)

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>IPCA + 5,00% ao ano (Benchmark)</b>	0,63%	5,45%	2,17%	5,54%	10,62%	21,06%	-	-
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,14%	5,68%	2,29%	5,68%	8,02%	14,62%	0,79%	2,83%
<b>IDKA IPCA 2 Anos (Benchmark)</b>	0,25%	5,88%	2,69%	5,88%	8,58%	17,67%	-	-
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF REND...	0,20%	5,56%	2,41%	5,56%	8,10%	16,83%	0,81%	2,55%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA PREVIDENC...	0,30%	5,55%	2,58%	5,55%	8,59%	17,39%	0,79%	2,38%
<b>IRF-M 1 (Benchmark)</b>	1,06%	6,87%	3,42%	6,87%	11,93%	24,18%	-	-
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	1,04%	6,74%	3,38%	6,74%	11,70%	23,75%	0,10%	0,48%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA	1,04%	6,74%	3,36%	6,74%	11,69%	23,68%	0,10%	0,48%
<b>IMA-B (Benchmark)</b>	1,30%	8,80%	5,17%	8,80%	7,32%	10,61%	-	-
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA ...	1,28%	8,68%	5,11%	8,68%	7,03%	10,11%	1,47%	5,24%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF C...	1,27%	8,61%	5,08%	8,61%	6,94%	9,86%	1,47%	5,24%
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO DI LP	1,10%	6,54%	3,34%	6,54%	12,27%	25,96%	0,02%	0,11%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENCIADO ...	1,07%	6,28%	3,24%	6,28%	11,83%	24,56%	0,01%	0,10%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES PREVIDENCIÁRIO	1,02%	5,91%	3,07%	5,91%	11,03%	22,79%	0,01%	0,10%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP LIMITADA FIF C...	1,17%	7,02%	3,44%	7,02%	12,75%	-	0,14%	0,35%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA FIXA**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PREVIDENCIÁRIO	0,93%	6,51%	3,20%	6,51%	10,91%	21,76%	0,12%	0,76%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFERENCIADO DI PREVID...	1,10%	6,53%	3,32%	6,53%	12,24%	25,38%	0,01%	0,11%
<b>IPCA (Benchmark)</b>	0,24%	2,99%	0,93%	2,99%	5,35%	9,80%	-	-
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	1,02%	6,63%	3,51%	6,63%	10,69%	18,88%	0,50%	1,39%

**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>CDI (Benchmark)</b>	1,10%	6,41%	3,33%	6,41%	12,13%	25,24%	-	-
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1,17%	6,17%	3,43%	6,17%	6,17%	12,64%	0,45%	4,14%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIMERCADO LP	1,22%	6,34%	3,43%	6,34%	9,74%	19,14%	0,23%	2,28%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO LP	1,42%	6,20%	3,39%	6,20%	9,57%	19,65%	0,74%	1,36%
<b>Ibovespa (Benchmark)</b>	1,33%	15,44%	6,60%	15,44%	12,06%	17,59%	-	-
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	2,23%	19,71%	17,56%	19,71%	17,94%	23,55%	6,20%	18,76%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1,00%	18,10%	11,99%	18,10%	8,02%	6,12%	5,96%	15,86%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	0,05%	9,05%	7,75%	9,05%	4,61%	8,37%	5,03%	13,67%
<b>IBX (Benchmark)</b>	1,37%	15,23%	6,53%	15,23%	12,11%	18,37%	-	-
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	1,51%	15,88%	7,35%	15,88%	13,79%	15,59%	5,48%	14,91%
<b>IDIV (Benchmark)</b>	1,76%	13,71%	7,09%	13,71%	14,64%	28,50%	-	-
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	2,47%	21,51%	10,76%	21,51%	20,41%	24,19%	5,14%	14,46%
<b>IFIX (Benchmark)</b>	0,63%	11,79%	5,15%	11,79%	4,08%	10,41%	-	-
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - CARE11	0,81%	-10,79%	-12,06%	-10,79%	-27,91%	-39,81%	-	-
<b>S&amp;P 500 (Moeda Original) (Benchmark)</b>	4,96%	5,50%	10,57%	5,50%	13,63%	39,43%	-	-

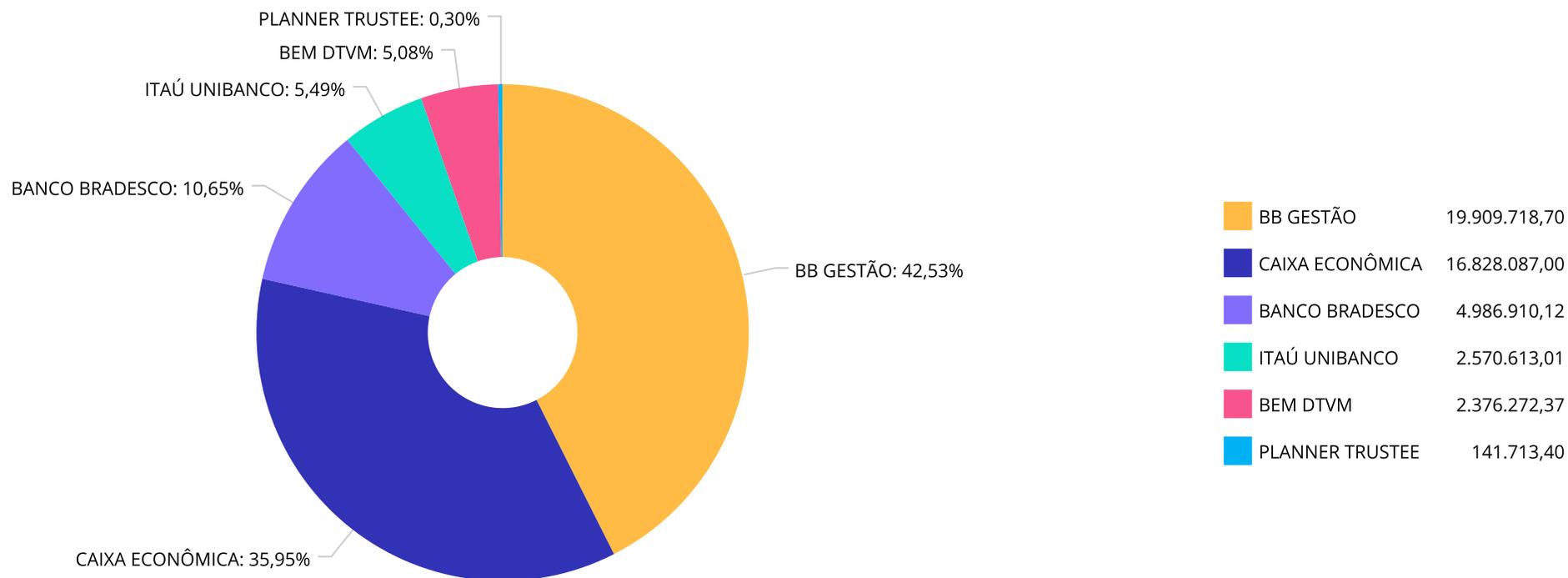
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - RENDA VARIÁVEL, ESTRUTURADOS E FUNDO IMOBILIÁRIO**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	5,75%	8,41%	12,31%	8,41%	19,62%	54,78%	4,82%	19,32%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	5,69%	6,90%	11,23%	6,90%	17,14%	49,23%	4,34%	19,05%
<b>SMLL (Benchmark)</b>	1,04%	26,43%	16,12%	26,43%	11,31%	-2,00%	-	-
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1,14%	23,83%	14,52%	23,83%	8,60%	-5,03%	7,25%	19,73%

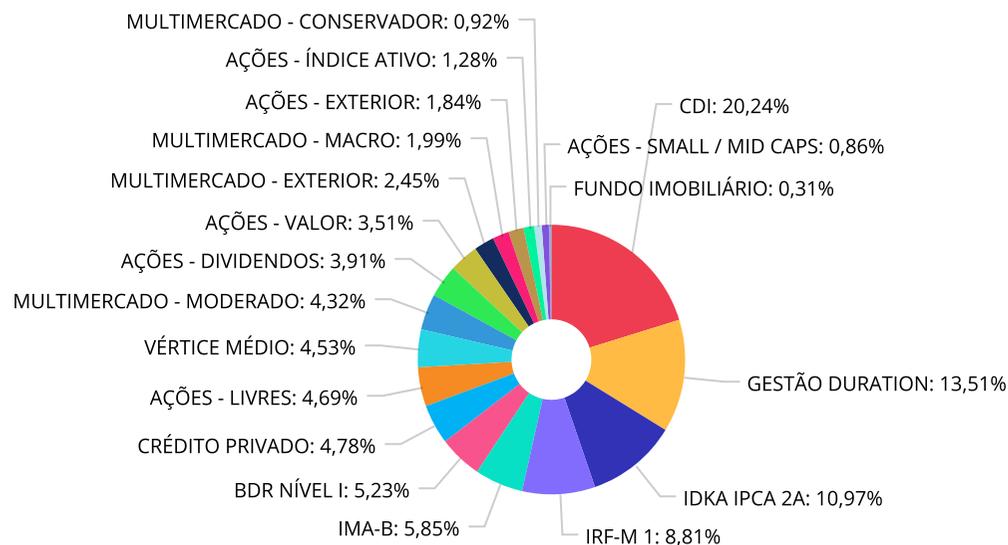
**Retorno dos investimentos e Benchmark's de ativos no mês de Junho/2025 - INVESTIMENTO NO EXTERIOR**

	Mês	Ano	3M	6M	12M	24M	VaR Mês	Volatilidade 12M
<b>Global BDRX (Benchmark)</b>	1,55%	-7,39%	9,84%	-7,39%	11,99%	73,34%	-	-
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍVEL I	1,47%	-7,79%	9,54%	-7,79%	11,22%	69,25%	5,95%	21,897%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	-0,16%	-8,63%	-1,27%	-8,63%	8,76%	56,57%	4,60%	17,716%
<b>Não definido (Benchmark)</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR RESP LIMITADA FI...	0,45%	8,10%	4,26%	8,10%	14,24%	26,26%	3,36%	9,616%

Distribuição dos ativos por Administradores - base (Junho / 2025)



Distribuição dos ativos por Sub-Segmentos - base (Junho / 2025)

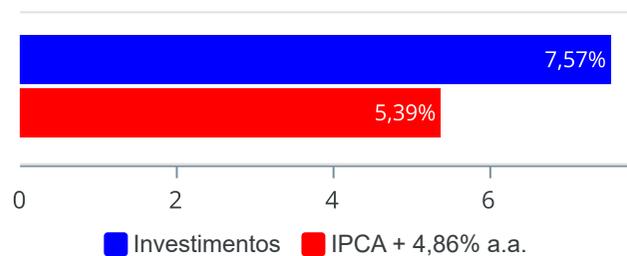


■ CDI	9.270.880,75	■ GESTÃO DURATION	6.187.511,79	■ IDKA IPCA 2A	5.026.492,95	■ IRF-M 1	4.034.455,18
■ IMA-B	2.680.493,29	■ BDR NÍVEL I	2.397.229,42	■ CRÉDITO PRIVADO	2.188.385,30	■ AÇÕES - LIVRES	2.150.017,99
■ VÉRTICE MÉDIO	2.073.792,84	■ MULTIMERCADO - MODERADO	1.979.348,95	■ AÇÕES - DIVIDENDOS	1.790.110,69	■ AÇÕES - VALOR	1.608.072,99
■ MULTIMERCADO - EXTERIOR	1.121.689,78	■ MULTIMERCADO - MACRO	912.178,88	■ AÇÕES - EXTERIOR	845.057,95	■ AÇÕES - ÍNDICE ATIVO	586.161,68
■ MULTIMERCADO - CONSERVADOR	422.369,31	■ AÇÕES - SMALL / MID CAPS	392.164,38	■ FUNDO IMOBILIÁRIO	141.713,40		

**Retorno e Meta de Rentabilidade acumulados no ano de 2025**

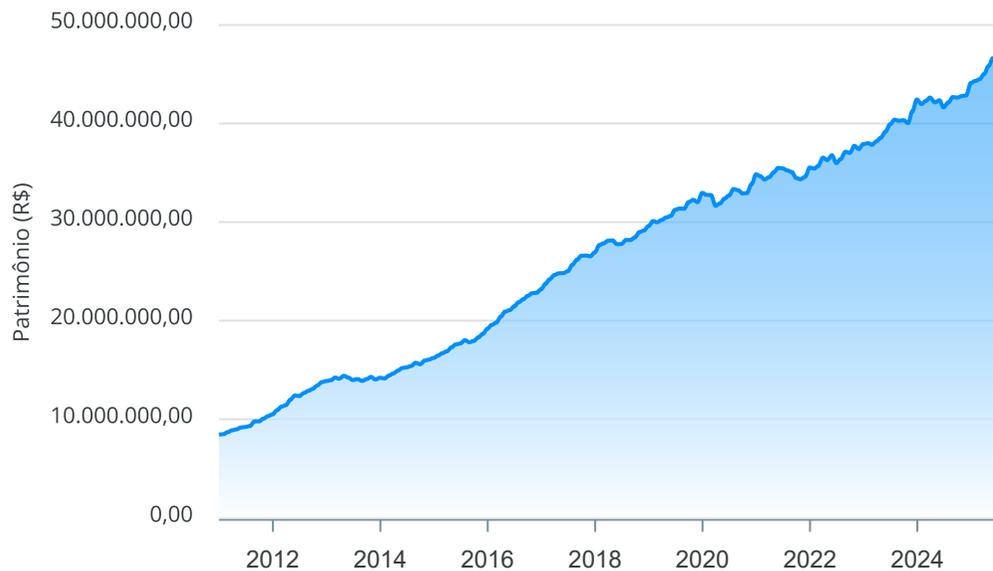
Mês	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo no Mês	Retorno	Retorno Acum	Retorno Mês	Retorno Acum	Meta Mês	Meta Acum	Gap Acum	VaR
Janeiro	44.119.180,53	101.327,23	584.933,45	44.338.511,49	702.937,18	702.937,18	1,59%	1,59%	0,58%	0,58%	276,69%	2,01%
Fevereiro	44.338.511,49	811.508,20	731.004,72	44.496.259,96	77.244,99	780.182,17	0,17%	1,77%	1,69%	2,28%	77,70%	1,74%
Março	44.496.259,96	613.290,18	549.734,38	45.025.030,85	465.215,09	1.245.397,26	1,04%	2,83%	0,92%	3,22%	87,98%	1,76%
Abril	45.025.030,85	1.923.722,74	1.925.306,94	45.826.788,38	803.341,73	2.048.738,99	1,78%	4,67%	0,81%	4,05%	115,12%	3,15%
Mai	45.826.788,38	614.563,34	571.918,69	46.635.040,07	765.607,04	2.814.346,03	1,67%	6,41%	0,66%	4,74%	135,37%	1,94%
Junho	46.635.040,07	2.605.476,71	2.931.673,84	46.813.314,60	504.471,66	3.318.817,69	1,08%	7,57%	0,62%	5,39%	140,47%	1,60%

Investimentos x Meta de Rentabilidade



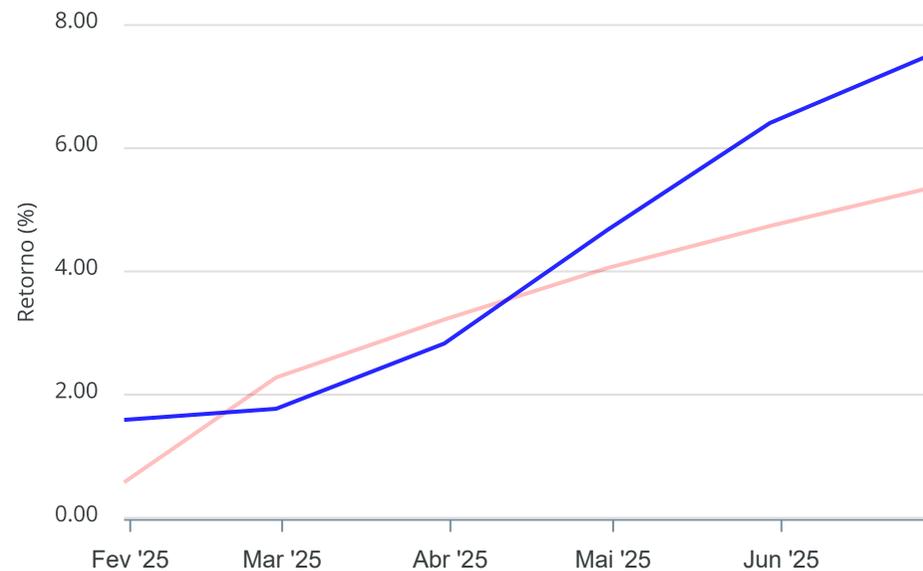
**Gráficos ilustrativos de Evolução Patrimonial e indicadores**

**Evolução do Patrimônio**



**Comparativo**

**ANO** 36M



- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5  IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1
- IRF-M 1+  Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV
- Investimentos  Meta de Rentabilidade  CDI  IMA-B
- IMA-B 5
- IMA-B 5+  IMA Geral  IRF-M  IRF-M 1  IRF-M 1+
- Ibovespa  IBX  SMLL  IDIV

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.498.640,60	0,00	0,00	1.517.824,37	19.183,77	1,28%	1,28%	1,47%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	2.163.040,18	0,00	0,00	2.188.385,30	25.345,12	1,17%	1,17%	0,14%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.151.516,16	0,00	0,00	2.175.235,31	23.719,15	1,10%	1,10%	0,02%
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	6.566.809,02	7.545,86	0,00	6.646.831,95	72.477,07	1,10%	1,10%	0,01%
BRADESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	299.382,45	0,00	0,00	302.597,97	3.215,52	1,07%	1,07%	0,01%
BRADESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.485.333,91	0,00	0,00	3.521.643,23	36.309,32	1,04%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	507.554,31	0,00	0,00	512.811,95	5.257,64	1,04%	1,04%	0,10%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.906.142,31	0,00	0,00	2.935.894,84	29.752,53	1,02%	1,02%	0,50%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.221.599,36	0,00	0,00	3.251.616,95	30.017,59	0,93%	0,93%	0,12%
BRADESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	2.144.422,64	0,00	1.000.000,00	1.162.668,92	18.246,28	0,85%	1,27%	1,47%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	473.387,38	497.337,89	831.673,84	146.215,52	7.164,09	0,74%	1,02%	0,01%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.717.072,90	0,00	0,00	1.722.188,81	5.115,91	0,30%	0,30%	0,79%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.297.684,93	0,00	0,00	3.304.304,14	6.619,21	0,20%	0,20%	0,81%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.070.922,43	0,00	0,00	2.073.792,84	2.870,41	0,14%	0,14%	0,79%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>32.503.508,58</b>	<b>504.883,75</b>	<b>1.831.673,84</b>	<b>31.462.012,10</b>	<b>285.293,61</b>	<b>0,88%</b>		<b>0,39%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de Junho/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	799.558,65	0,00	0,00	845.057,95	45.499,30	5,69%	5,69%	4,34%
BRDESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.746.943,50	0,00	0,00	1.790.110,69	43.167,19	2,47%	2,47%	5,14%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	801.656,85	0,00	0,00	819.517,04	17.860,19	2,23%	2,23%	6,20%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	1.100.592,96	0,00	1.121.689,78	21.096,82	1,92%	5,75%	4,82%
BRDESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	577.458,88	0,00	0,00	586.161,68	8.702,80	1,51%	1,51%	5,48%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	901.175,12	0,00	0,00	912.178,88	11.003,76	1,22%	1,22%	0,23%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.956.480,24	0,00	0,00	1.979.348,95	22.868,71	1,17%	1,17%	0,45%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	387.727,53	0,00	0,00	392.164,38	4.436,85	1,14%	1,14%	7,25%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.317.285,91	0,00	0,00	1.330.500,95	13.215,04	1,00%	1,00%	5,96%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.509.591,27	0,00	1.100.000,00	422.369,31	12.778,04	0,85%	1,42%	0,74%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	140.570,55	0,00	0,00	141.713,40	1.142,85	0,81%	-	-
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.607.335,49	0,00	0,00	1.608.072,99	737,50	0,05%	0,05%	5,03%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>11.745.783,99</b>	<b>1.100.592,96</b>	<b>1.100.000,00</b>	<b>11.948.886,00</b>	<b>202.509,05</b>	<b>1,72%</b>		<b>3,97%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no mês de (Junho / 2025)

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit	Var - Mês
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	934.522,00	0,00	0,00	948.306,19	13.784,19	1,47%	1,47%	5,95%
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.005.187,08	5.187,08	0,52%	0,45%	3,36%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	1.451.225,50	0,00	0,00	1.448.923,23	-2.302,27	-0,16%	-0,16%	4,60%
<b>Total Exterior</b>	<b>2.385.747,50</b>	<b>1.000.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.402.416,50</b>	<b>16.669,00</b>	<b>0,49%</b>		<b>4,61%</b>

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	7.783.092,69	38.102,62	1.400.000,00	6.646.831,95	225.636,64	2,88%	3,32%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.407.151,97	0,00	0,00	3.521.643,23	114.491,26	3,36%	3,36%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.150.799,57	0,00	0,00	3.251.616,95	100.817,38	3,20%	3,20%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.836.417,31	0,00	0,00	2.935.894,84	99.477,53	3,51%	3,51%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	2.066.624,03	0,00	1.000.000,00	1.162.668,92	96.044,89	4,65%	5,08%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.226.688,15	0,00	0,00	3.304.304,14	77.615,99	2,41%	2,41%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.444.004,25	0,00	0,00	1.517.824,37	73.820,12	5,11%	5,11%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	2.115.608,69	0,00	0,00	2.188.385,30	72.776,61	3,44%	3,44%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.104.904,55	0,00	0,00	2.175.235,31	70.330,76	3,34%	3,34%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.087.299,58	0,00	61.155,63	2.073.792,84	47.648,89	2,28%	2,29%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.678.877,97	0,00	0,00	1.722.188,81	43.310,84	2,58%	2,58%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	388.902,87	1.605.067,21	1.867.743,84	146.215,52	19.989,28	1,00%	3,07%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	496.035,50	0,00	0,00	512.811,95	16.776,45	3,38%	3,38%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	293.097,87	0,00	0,00	302.597,97	9.500,10	3,24%	3,24%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>33.079.505,00</b>	<b>1.643.169,83</b>	<b>4.328.899,47</b>	<b>31.462.012,10</b>	<b>1.068.236,74</b>	<b>3,08%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.616.159,86	0,00	0,00	1.790.110,69	173.950,83	10,76%	10,76%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.188.101,39	0,00	0,00	1.330.500,95	142.399,56	11,99%	11,99%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	697.132,90	0,00	0,00	819.517,04	122.384,14	17,56%	17,56%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.492.418,39	0,00	0,00	1.608.072,99	115.654,60	7,75%	7,75%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	759.737,74	0,00	0,00	845.057,95	85.320,21	11,23%	11,23%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.913.734,79	0,00	0,00	1.979.348,95	65.614,16	3,43%	3,43%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	342.440,09	0,00	0,00	392.164,38	49.724,29	14,52%	14,52%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.480.940,55	0,00	1.100.000,00	422.369,31	41.428,76	2,80%	3,39%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	546.041,75	0,00	0,00	586.161,68	40.119,93	7,35%	7,35%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	881.939,32	0,00	0,00	912.178,88	30.239,56	3,43%	3,43%
ITAU S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	1.100.592,96	0,00	1.121.689,78	21.096,82	1,92%	12,31%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	161.141,85	0,00	0,00	141.713,40	-19.428,45	-12,06%	-12,06%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>11.079.788,63</b>	<b>1.100.592,96</b>	<b>1.100.000,00</b>	<b>11.948.886,00</b>	<b>868.504,41</b>	<b>7,84%</b>	

**Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 2º Trimestre/2025**

**FUNDOS EXTERIOR**

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	865.737,22	0,00	0,00	948.306,19	82.568,97	9,54%	9,54%
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	0,00	1.400.000,00	0,00	1.448.923,23	48.923,23	3,49%	-1,27%
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.005.187,08	5.187,08	0,52%	4,26%
<b>Total Exterior</b>	<b>865.737,22</b>	<b>2.400.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.402.416,50</b>	<b>136.679,28</b>	<b>4,19%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA FIXA

Ativos Renda Fixa	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BB PERFIL RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA REFEREN...	7.386.255,39	203.050,20	1.400.000,00	6.646.831,95	457.526,36	6,50%	6,53%
BRDESCO IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FI...	3.299.155,14	0,00	0,00	3.521.643,23	222.488,09	6,74%	6,74%
BB ALOCAÇÃO ATIVA RETORNO TOTAL FIC RENDA FIXA PRE...	3.052.786,43	0,00	0,00	3.251.616,95	198.830,52	6,50%	6,51%
CAIXA BRASIL GESTÃO ESTRATÉGICA FIC RENDA FIXA	2.753.396,31	0,00	0,00	2.935.894,84	182.498,53	6,62%	6,63%
CAIXA BRASIL IDKA IPCA 2A TÍTULOS PÚBLICOS RESP LI...	3.130.345,36	0,00	0,00	3.304.304,14	173.958,78	5,55%	5,56%
BRDESCO INSTITUCIONAL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP...	1.999.632,49	0,00	1.000.000,00	1.162.668,92	163.036,43	8,14%	8,61%
BB ESPELHO JGP INSTITUCIONAL EQUILÍBRIO 30 IS RESP...	2.044.910,32	0,00	0,00	2.188.385,30	143.474,98	7,02%	7,02%
CAIXA BRASIL RESP LIMITADA FIF RENDA FIXA REFERENC...	2.041.655,94	0,00	0,00	2.175.235,31	133.579,37	6,54%	6,54%
CAIXA BRASIL IMA-B TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA ...	1.396.635,55	0,00	0,00	1.517.824,37	121.188,82	8,68%	8,68%
BB TÍTULOS PÚBLICOS VÉRTICE 2027 FI RENDA FIXA PRE...	2.020.437,51	0,00	61.155,63	2.073.792,84	114.510,96	5,68%	5,68%
BB IDKA 2 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITADA FIF RENDA...	1.631.663,63	0,00	0,00	1.722.188,81	90.525,18	5,55%	5,55%
BB FLUXO RESP LIMITADA FIF CIC RENDA FIXA SIMPLES ...	873.838,20	2.966.245,24	3.733.416,39	146.215,52	39.548,47	4,18%	5,91%
CAIXA BRASIL IRF-M 1 TÍTULOS PÚBLICOS RESP LIMITAD...	480.412,32	0,00	0,00	512.811,95	32.399,63	6,75%	6,74%
BRDESCO FEDERAL EXTRA RESP LIMITADA FIF RENDA FIX...	284.714,16	0,00	0,00	302.597,97	17.883,81	6,28%	6,28%
<b>Total Renda Fixa</b>	<b>32.395.838,75</b>	<b>3.169.295,44</b>	<b>6.194.572,02</b>	<b>31.462.012,10</b>	<b>2.091.449,93</b>	<b>5,88%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS DE RENDA VARIÁVEL

Ativos Renda Variável	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
BRADESCO DIVIDENDOS RESP LIMITADA FIF AÇÕES	1.473.262,01	0,00	0,00	1.790.110,69	316.848,68	21,50%	21,51%
CAIXA AÇÕES MULTIGESTOR FIC AÇÕES	1.126.582,88	0,00	0,00	1.330.500,95	203.918,07	18,10%	18,10%
CAIXA BRASIL AÇÕES LIVRE QUANTITATIVO FIC AÇÕES	684.588,06	0,00	0,00	819.517,04	134.928,98	19,70%	19,71%
BB AÇÕES VALOR FIC AÇÕES	1.474.667,95	0,00	0,00	1.608.072,99	133.405,04	9,04%	9,05%
CAIXA BRASIL ESTRATÉGIA LIVRE FIC MULTIMERCADO LP	1.864.405,76	0,00	0,00	1.979.348,95	114.943,19	6,16%	6,17%
BB RESP LIMITADA FIF MULTIMERCADO PREVIDENCIÁRIO L...	1.441.651,02	0,00	1.100.000,00	422.369,31	80.718,29	5,60%	6,20%
BRADESCO INSTITUCIONAL IBX ALPHA RESP LIMITADA FIF...	505.830,72	0,00	0,00	586.161,68	80.330,96	15,88%	15,88%
CAIXA SMALL CAPS ATIVO RESP LIMITADA FIF AÇÕES	316.696,74	0,00	0,00	392.164,38	75.467,64	23,84%	23,83%
BB AÇÕES BOLSA AMERICANA FI AÇÕES	790.534,23	0,00	0,00	845.057,95	54.523,72	6,90%	6,90%
CAIXA ALOCAÇÃO MACRO RESP LIMITADA FIF CIC MULTIME...	857.831,51	0,00	0,00	912.178,88	54.347,37	6,34%	6,34%
ITAÚ S&P500® BRL RESP LIMITADA FIF CIC AÇÕES	0,00	1.100.592,96	0,00	1.121.689,78	21.096,82	1,92%	8,41%
BRAZILIAN GRAVEYARD AND DEATH CARE SERVICES FII - ...	158.856,15	0,00	0,00	141.713,40	-17.142,75	-10,80%	-10,79%
<b>Total Renda Variável</b>	<b>10.694.907,03</b>	<b>1.100.592,96</b>	<b>1.100.000,00</b>	<b>11.948.886,00</b>	<b>1.253.386,01</b>	<b>11,72%</b>	

Retorno dos Investimentos após as movimentações (aplicações e resgates) no 1º Semestre/2025

FUNDOS EXTERIOR

Ativos Exterior	Saldo Anterior	Aplicações	Resgates	Saldo Atual	Retorno (R\$)	Retorno (%)	(%) Instit
ITAÚ FIC AÇÕES BDR NÍVEL I I	0,00	1.400.000,00	0,00	1.448.923,23	48.923,23	3,50%	-8,63%
BB BRL UNIVERSAL BRANDS INVESTIMENTO NO EXTERIOR R...	0,00	1.000.000,00	0,00	1.005.187,08	5.187,08	0,52%	8,10%
CAIXA INSTITUCIONAL RESP LIMITADA FIF AÇÕES BDR NÍ...	1.028.434,75	0,00	0,00	948.306,19	-80.128,56	-7,80%	-7,79%
<b>Total Exterior</b>	<b>1.028.434,75</b>	<b>2.400.000,00</b>	<b>0,00</b>	<b>3.402.416,50</b>	<b>-26.018,25</b>	<b>-0,76%</b>	

## Disclaimer

Este documento (caracterizado como relatório, parecer ou análise) foi preparado para uso exclusivo do destinatário, não podendo ser reproduzido ou distribuído por este a qualquer pessoa sem expressa autorização da CRÉDITO E MERCADO CONSULTORIA DE INVESTIMENTOS.. As informações aqui contidas, tem por somente, o objetivo de prover informações e não representa, em nenhuma hipótese, uma oferta de compra e venda ou solicitação de compra e venda de qualquer valor mobiliário ou instrumento financeiro. Trata-se apenas uma OPINIÃO que reflete o momento da análise e são consubstanciadas em informações coletadas em fontes públicas e que julgamos confiáveis.

As informações aqui contidas não representam garantia de exatidão das informações prestadas ou julgamento sobre a qualidade delas, e não devem ser consideradas como tais.

A utilização destas informações em suas tomadas de decisão e consequentes perdas e ganhos não nos torna responsáveis diretos.

As informações deste documento estão em consonância com as informações sobre o(s) produto(s) mencionado(s), entretanto não substituem seus materiais oficiais, como regulamentos, prospectos de divulgação e outros exigidos legalmente. É recomendada a leitura cuidadosa destes materiais, com especial atenção para as cláusulas relativas aos objetivos, aos riscos e à política de investimento do(s) produto(s). Todas as informações podem ser obtidas com os responsáveis pela distribuição, administração, gestão ou no próprio site da CVM (Comissão de Valores Mobiliários) através do link: <https://www.gov.br/cvm/pt-br>.

Sua elaboração buscou atender os objetivos do cliente, considerando a sua situação financeira e seu perfil de investidor.

A rentabilidade obtida no passado não representa garantia de rentabilidade futura e os produtos estruturados e/ou de longo prazo possuem, além da volatilidade, riscos associados à sua carteira de crédito e estruturação. Os riscos inerentes aos diversos tipos de operações com valores mobiliários de bolsa, balcão, nos mercados de liquidação futura e de derivativos, podem resultar em perdas aos investimentos realizados, bem como o inverso proporcionalmente. Todos e qualquer outro valor exibido está representado em Real (BRL) e para os cálculos, foram utilizadas observações diárias, sendo sua fonte o Sistema Quantum Axis e a CVM.

A contratação de empresa de Consultoria de Valores Mobiliários para a emissão deste documento não assegura ou sugere a existência de garantia de resultados futuros ou a isenção de risco. Cabe a Consultoria de Valores Mobiliários a prestação dos serviços de ORIENTAÇÃO, RECOMENDAÇÃO E ACONSELHAMENTO, DE FORMA PROFISSIONAL, INDEPENDENTE E INDIVIDUALIZADA, SOBRE INVESTIMENTOS NO MERCADO DE VALORES MOBILIÁRIOS, CUJA ADOÇÃO E IMPLEMENTAÇÃO SEJAM EXCLUSIVAS DO CLIENTE (Resolução CVM nº 19/2021).

Na apuração do cálculo de rentabilidade da carteira de investimentos são considerados os recursos descritos no Art. 3º da Resolução CMN nº 4.963/2021, provenientes do recolhimento das alíquotas de contribuição dos servidores, exclusivamente com finalidade previdenciária, excluindo qualquer tipo de recurso recebidos com finalidade administrativa, em consonância com a Portaria MTP nº 1.467/2022, art. 84, inciso III, alínea "a".

Os RPPS DEVEM, independente da contratação de Consultoria de Valores Mobiliários, se adequar às normativas pertinentes e principalmente a Portaria MTP nº 1.467/2022 e suas alterações, além da Resolução CMN nº 4.963/2021, que dispõem sobre as aplicações dos recursos financeiros dos Regimes Próprios de Previdência Social, instituídos pela União, Estados, Distrito Federal e Municípios e dá outras providências.



